

Mit gutem Gewissen anlegen

Pfalz Invest Nachhaltigkeit

Halbjahresbericht zum 31.03.2022



LB≡BW Asset Management



Sparkasse
Rhein-Haardt

Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 31.03.2022
- 9 Vermögensaufstellung zum 31.03.2022
- 16 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
- 18 Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht gibt Ihnen einen Einblick in die Situation Ihres Fonds innerhalb des Berichtszeitraums. Sollten Sie ausführlichere Erläuterungen oder weiter gehende Auskünfte wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf **www.LBBW-AM.de** finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

Außerdem stehen Ihnen hier die jeweils aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen, Verkaufsprospekte sowie die Jahres- und Halbjahresberichte als PDF-Dateien zum Download zur Verfügung.

Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Uwe Adamla (Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz



Dr. Bernhard Scherer

Pfalz Invest Nachhaltigkeit

Halbjahresbericht zum 31.03.2022

Vermögensübersicht zum 31.03.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	60.170.546,32	100,35
1. Aktien	27.780.563,50	46,33
USA	8.533.622,97	14,23
Bundesrep. Deutschland	5.257.195,60	8,77
Frankreich	4.055.694,50	6,76
Niederlande	2.699.992,40	4,50
Großbritannien	1.721.509,94	2,87
Dänemark	1.182.603,90	1,97
Schweiz	895.462,44	1,49
Irland	867.135,25	1,45
Andere Länder	2.567.346,50	4,28
2. Anleihen	29.906.095,46	49,88
Frankreich	4.346.392,27	7,25
Bundesrep. Deutschland	4.051.587,00	6,76
Spanien	3.148.195,50	5,25
Niederlande	2.525.561,04	4,21
Belgien	2.445.760,33	4,08
Italien	1.801.324,53	3,00
Irland	1.784.818,50	2,98
Portugal	1.445.455,00	2,41
Großbritannien	1.418.472,45	2,37
Island	1.382.100,00	2,31
Australien	1.323.850,00	2,21
Österreich	771.053,25	1,29
Canada	763.940,00	1,27
Finnland	683.993,02	1,14
Neuseeland	645.974,00	1,08
Schweden	575.462,57	0,96
Norwegen	494.400,00	0,82
Luxemburg	297.756,00	0,50
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	858.951,07	1,43
4. Derivate	-3.710,00	-0,01
5. Bankguthaben	1.462.886,89	2,44
6. Sonstige Vermögensgegenstände	165.759,40	0,28
II. Verbindlichkeiten	-210.700,55	-0,35
III. Fondsvermögen	59.959.845,77	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR		58.545.610,03	97,64
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		56.709.578,33	94,58
Aktien										
SIG Combibloc Group AG Namens-Aktien SF-,01	A2N5NU		STK	6.200	1.500	1.300	CHF	23,400	141.693,52	0,24
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484		STK	1.150	300	1.350	CHF	387,600	435.335,48	0,73
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	A1H81M		STK	3.700	3.700		CHF	88,120	318.433,44	0,53
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	2.100	500	400	DKK	1.024,500	289.233,64	0,48
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	5.300	3.100	5.800	DKK	748,900	533.601,76	0,89
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	2.100	500	400	DKK	849,200	239.743,49	0,40
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	889488		STK	400	100	100	DKK	2.232,000	120.025,01	0,20
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	900	200	1.200	EUR	211,900	190.710,00	0,32
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	A0JL2Y		STK	72.100	17.800	15.700	EUR	4,802	346.224,20	0,58
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	1.100	300	200	EUR	158,920	174.812,00	0,29
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	1.800	500	400	EUR	216,550	389.790,00	0,65
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	A0F7BK		STK	7.000	7.000	6.700	EUR	21,270	148.890,00	0,25
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0		STK	4.700	1.200	5.500	EUR	59,180	278.146,00	0,46
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	1.600	600	700	EUR	610,000	976.000,00	1,63
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	A2AKBT		STK	11.300	7.000	1.200	EUR	42,230	477.199,00	0,80
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	3.800	7.800	4.000	EUR	51,930	197.334,00	0,33
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	858821		STK	10.800	10.800		EUR	31,630	341.604,00	0,57
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	2.100	2.600	500	EUR	202,500	425.250,00	0,71
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100		STK	54.300	54.300		EUR	6,927	376.136,10	0,63
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	6.200	1.500	1.300	EUR	36,350	225.370,00	0,38
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	5.300	3.700	400	EUR	44,715	236.989,50	0,40
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	4.100	1.000	8.400	EUR	43,550	178.555,00	0,30
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	A0Q249		STK	23.600	5.800	5.200	EUR	23,340	550.824,00	0,92
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	609500		STK	10.300	2.500	2.200	EUR	19,010	195.803,00	0,33
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	577330		STK	3.400	800	700	EUR	50,500	171.700,00	0,29
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	2.100	500	500	EUR	154,350	324.135,00	0,54
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	13.900	11.400	700	EUR	30,985	430.691,50	0,72
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	61.900	15.300	13.400	EUR	2,084	128.968,65	0,22
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943		STK	3.100	800	700	EUR	65,380	202.678,00	0,34
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223		STK	600	700	100	EUR	575,700	345.420,00	0,58
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	890963		STK	144.400	35.700	31.300	EUR	3,143	453.849,20	0,76

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7		STK	800	200	200	EUR	162,500	130.000,00	0,22
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040		STK	14.800	6.800	4.500	EUR	39,890	590.372,00	0,98
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	A2DSYC		STK	850	200	200	EUR	290,500	246.925,00	0,41
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	3.900	1.000	800	EUR	189,850	740.415,00	1,23
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	3.500	800	800	EUR	243,000	850.500,00	1,42
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	676168		STK	1.900	800	2.500	EUR	85,050	161.595,00	0,27
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	1.600	1.300	100	EUR	363,850	582.160,00	0,97
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960		STK	3.800	1.000	800	EUR	77,440	294.272,00	0,49
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	700	200	100	EUR	152,160	106.512,00	0,18
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	3.900	1.900	8.000	EUR	56,240	219.336,00	0,37
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	A2DKAC		STK	1.900	500	1.100	EUR	171,100	325.090,00	0,54
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438		STK	8.000	2.000	9.000	EUR	39,590	316.720,00	0,53
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	2.800	1.200	1.900	EUR	108,850	304.780,00	0,51
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	889287		STK	1.200	1.200		EUR	346,300	415.560,00	0,69
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	6.950	5.200	2.750	EUR	40,945	284.567,75	0,47
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	4.100	1.000	900	EUR	92,990	381.259,00	0,64
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	A116LR		STK	5.400	1.300	1.200	EUR	39,485	213.219,00	0,36
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893		STK	76.000	76.000		GBP	5,254	472.521,15	0,79
London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF		STK	7.000	4.800	600	GBP	79,660	659.866,28	1,10
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	10.800	10.800		GBP	23,830	304.554,76	0,51
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	630026		STK	14.600	14.600		JPY	4.020,000	434.601,35	0,72
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	865510		STK	900	900		JPY	63.250,000	421.517,11	0,70
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	872535		STK	4.400	4.400	2.300	NOK	451,300	204.103,20	0,34
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	A14TVM		STK	400	100	100	SEK	254,900	9.832,92	0,02
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A2JLJU		STK	7.100	7.600	3.800	SEK	491,700	336.675,27	0,56
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	2.600	3.200	600	USD	118,360	276.579,34	0,46
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	500	600	1.400	USD	455,640	204.754,42	0,34
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	4.200	2.700	2.500	USD	109,360	412.809,06	0,69
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	1.900	1.600	100	USD	249,910	426.755,04	0,71
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	A0NJ38		STK	1.100	300	200	USD	165,530	163.648,05	0,27
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	1.250	1.350	100	USD	491,220	551.858,18	0,92
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	A0HL9Z		STK	8.300	8.300		USD	23,630	176.271,96	0,29
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193		STK	730	830	100	USD	764,170	501.365,30	0,84
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	A1H92V		STK	6.100	6.100		USD	53,400	292.760,53	0,49

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	936853		STK	2.100	500	400	USD 117,720	222.183,08	0,37
Goodyear Tire & Rubber Co.,The Registered Shares o.N.	851204		STK	14.600	14.600		USD 14,280	187.379,68	0,31
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	A2AQCA		STK	6.700	6.700		USD 65,570	394.840,25	0,66
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q		STK	4.700	5.700	1.000	USD 82,050	346.591,47	0,58
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	2.400	1.800	1.100	USD 308,950	666.409,02	1,11
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	1.000	1.000		USD 337,410	303.249,00	0,51
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	867028		STK	1.100	300	200	USD 285,220	281.977,26	0,47
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	900	200	1.700	USD 272,746	220.618,78	0,37
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	930124		STK	6.000	1.500	5.500	USD 62,550	337.302,84	0,56
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	A0LCN9		STK	8.000	7.000	300	USD 91,500	657.888,82	1,10
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	2.100	500	400	USD 152,800	288.392,58	0,48
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	1.900	1.600	300	USD 410,180	700.437,69	1,17
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	A1JX4P		STK	700	700		USD 556,890	350.355,46	0,58
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	A14QVM		STK	1.100	1.700	600	USD 322,520	318.853,19	0,53
State Street Corp. Registered Shares DL 1	864777		STK	2.600	3.200	600	USD 87,120	203.578,84	0,34
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	893579		STK	3.100	2.500	700	USD 158,500	441.603,38	0,74

Verzinsliche Wertpapiere

0,9500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2019(27)	A2R03E		EUR	500			% 99,525	497.625,00	0,83
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(26)	A184BH		EUR	500			% 97,712	488.559,53	0,81
1,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28V25		EUR	350			% 99,054	346.690,07	0,58
1,5000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	A3K3L0		EUR	200	200		% 99,741	199.481,77	0,33
1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/26)	A195RS		EUR	300			% 101,266	303.798,11	0,51
0,1250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2R8AW		EUR	700	350		% 92,282	645.974,00	1,08
0,5000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2018(25)	A19ZB1		EUR	500			% 99,009	495.045,00	0,83
0,0100 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2021(2031)	A14JZS		EUR	300			% 90,938	272.814,00	0,45
0,8750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotecárias17(24)	A19GL2		EUR	500			% 100,471	502.355,00	0,84
0,0100 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(27)	A3KZ6V		EUR	500	500		% 93,874	469.370,00	0,78
1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26)	A2R2UQ		EUR	300			% 99,252	297.756,00	0,50
0,1000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	A28SFQ		EUR	1.000	1.500	500	% 94,551	945.510,33	1,58
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	A19UST		EUR	1.000	1.150	500	% 101,210	1.012.100,00	1,69

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	A2R76R		EUR	350			% 95,678	334.873,00	0,56
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	A2R7MH		EUR	350			% 95,530	334.355,45	0,56
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	110247		EUR	1.500	1.000		% 96,590	1.448.850,00	2,42
1,0000 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	A18XK5		EUR	500			% 100,959	504.795,00	0,84
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	A19FWG		EUR	500			% 99,525	497.625,00	0,83
0,7500 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)	A3K2LY		EUR	500	500		% 97,660	488.300,00	0,81
0,3750 % Continental AG MTN v.19(25/25)	A2YPAE		EUR	400			% 96,977	387.908,00	0,65
0,3750 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/29)	A2R7Q1		EUR	300			% 93,130	279.389,01	0,47
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2RWY9		EUR	500	200		% 98,110	490.550,00	0,82
1,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.17(27/27)	A2G8S7		EUR	300			% 99,700	299.100,00	0,50
0,6250 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2019(26)	A2RWAB		EUR	500	150		% 98,880	494.400,00	0,82
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	A282EB		EUR	200	200		% 93,352	186.703,02	0,31
0,5000 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	A28S3V		EUR	300			% 89,362	268.086,00	0,45
1,1250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	A3E44V		EUR	300			% 99,935	299.805,00	0,50
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	A1KRJV		EUR	700	700		% 93,280	652.960,00	1,09
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2015(23)	A1Z9GA		EUR	500			% 100,950	504.750,00	0,84
0,2500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/31)	A286PR		EUR	300			% 85,004	255.012,00	0,43
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(27)	A28V33		EUR	1.500	1.200		% 98,100	1.471.500,00	2,45
0,0000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	A3KLAX		EUR	1.500	1.100		% 92,140	1.382.100,00	2,31
0,0000 % Italgas S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	A3KLRN		EUR	300			% 90,049	270.147,00	0,45
0,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28W3X		EUR	300			% 96,879	290.635,60	0,48
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	A289QY		EUR	200			% 99,825	199.650,00	0,33
0,7500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	A186SF		EUR	300			% 97,900	293.700,00	0,49
0,0000 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A287PR		EUR	300			% 89,659	268.977,00	0,45
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	A28VAZ		EUR	450	100		% 102,627	461.819,25	0,77
0,5530 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	A282LR		EUR	350			% 90,840	317.940,00	0,53
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	A2RYXN		EUR	500			% 99,458	497.290,00	0,83
1,2500 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28VQT		EUR	300			% 100,196	300.588,25	0,50
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	A28R4W		EUR	1.000	1.000	500	% 94,310	943.100,00	1,57
0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28R5E		EUR	300			% 95,642	286.927,39	0,48

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KPNA		EUR	300		%	90,910	272.730,00	0,45
0,6250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(26)	A3K3MC		EUR	300	300	%	98,190	294.570,00	0,49
0,0500 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(27)	A28R4R		EUR	500		%	95,180	475.900,00	0,79
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	A2RWFV		EUR	300		%	100,860	302.580,00	0,50
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	A3KZKN		EUR	500	500	%	95,614	478.070,00	0,80
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	A1ZVCP		EUR	1.500	1.000	%	103,670	1.555.050,00	2,59
1,0000 % Suez S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/25)	A19FLC		EUR	300		%	99,960	299.880,00	0,50
2,5000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	A19BX5		EUR	500		%	101,230	506.150,00	0,84
0,1250 % Telia Company AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A285RF		EUR	350		%	87,822	307.376,57	0,51
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	A282XN		EUR	300		%	88,422	265.265,53	0,44
1,6250 % Valéo S.E. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	A18Y75		EUR	200	200	%	96,923	193.846,00	0,32
0,6640 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/31)	A28R4L		EUR	300		%	91,202	273.606,88	0,46
0,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A285JA		EUR	400		%	92,060	368.240,00	0,61
0,2500 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2019(26)	A2R1LF		EUR	500		%	97,630	488.150,00	0,81
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	A28XZ9		EUR	300		%	103,078	309.234,00	0,52
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	A289EU		EUR	500		%	98,100	490.500,00	0,82
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	2.400	2.400	CHF	366,450	858.951,07	1,43
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.836.031,70	3,06
Verzinsliche Wertpapiere									
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/29)	A28WUX		EUR	300		%	95,880	287.641,20	0,48
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284GU		EUR	300		%	102,325	306.975,00	0,51
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Notes 2022(22/25)	A3K3U0		EUR	300	300	%	99,965	299.895,00	0,50
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	A2R2KE		EUR	300		%	96,759	290.277,00	0,48
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	A192ZF		EUR	300		%	104,440	313.318,50	0,52
1,0000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28WEQ		EUR	350		%	96,550	337.925,00	0,56
Summe Wertpapiervermögen							EUR	58.545.610,03	97,64

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-3.710,00	-0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-12.720,00	-0,02
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Put Continental AG 62 14.04.22 K100		185	STK	-8.000			EUR 1,590	-12.720,00	-0,02
Zins-Derivate							EUR	9.010,00	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Euro Bund Future 08.06.22		185	EUR	-600				9.010,00	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.462.886,89	2,44
Bankguthaben							EUR	1.462.886,89	2,44
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	1.281.711,66		% 100,000		1.281.711,66	2,14
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	29.693,82		% 100,000		3.991,94	0,01
			NOK	1.363.416,60		% 100,000		140.139,44	0,23
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	16.134,50		% 100,000		15.757,89	0,03
			GBP	7.479,28		% 100,000		8.850,70	0,01
			JPY	527.247,00		% 100,000		3.904,15	0,01
			USD	9.492,14		% 100,000		8.531,11	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	165.759,40	0,28
Zinsansprüche			EUR	134.192,26				134.192,26	0,22
Dividendenansprüche			EUR	31.567,14				31.567,14	0,05
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-151.795,52	-0,25
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			SEK	-1.574.005,65		% 100,000		-151.795,52	-0,25
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-58.905,03				-58.905,03	-0,10
Fondsvermögen							EUR	59.959.845,77	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	50,96	
Umlaufende Anteile							STK	1.176.622	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwarentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2022		
Schweizer Franken	(CHF)	1,0239000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4384500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8450500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	135,0479000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,7290000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,3692500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1126500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	-----	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	869964	STK		1.500	
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	A1J5TM	STK	1.200	9.099	
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	A0MZR4	STK	21.700	106.700	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212	STK		60.000	
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	A3CPHU	STK	3.500	20.500	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	604700	STK		1.100	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843	STK		3.300	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3	STK	12.200	12.200	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888	STK	2.300	3.600	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	KBX100	STK	300	4.300	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	A0ET4X	STK		5.000	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602	STK		13.000	
NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	A2N6LV	STK		7.500	
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V	STK	200	2.300	
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 21,20	891169	STK		460	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610	STK	1.600	1.600	
Smartsheet Inc. Reg. Sh. Class A DL-,0001	A2JHJH	STK	1.300	4.000	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B	STK		1.000	
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	A1J39P	STK	1.000	1.400	

Verzinsliche Wertpapiere

0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	A3KU4Z	EUR		200	
0,2500 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2020(31)	A28447	EUR		300	
0,2500 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2016(24)	A187HN	EUR		500	
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdbr. v.2019(2029)	SCB002	EUR		350	
0,2500 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	A3KV43	EUR		300	
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	A3MQS8	EUR	200	200	
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	A3KTCX	EUR		300	
0,6250 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(31/31)	A3KTBK	EUR	300	300	
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2020(30)	A28S36	EUR		300	
0,5000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	A3KRYC	EUR		500	

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:			
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)	EUR		25.592,16

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:			
(Basiswert(e): EURO-BUND)	EUR		6.829,79

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ADOBE INC.)			EUR		0,71
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ADOBE INC., ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, NVIDIA CORP.DL-,001, SALESFORCE.COM DL-,001, SERVICENOW INC.DL-,001, SOLAREDGE TECHN. DL-,0001)			EUR		44,73
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)			EUR		179,62

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	50,96
Umlaufende Anteile	STK	1.176.622

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Verantwortung für die Anteilwertermittlung obliegt der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (im Folgenden: Gesellschaft) unter Kontrolle der Verwahrstelle auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände wird von der Gesellschaft selbst durchgeführt. Unter Vermögensgegenständen versteht die Gesellschaft im Folgenden Wertpapiere, Optionen, Finanzterminkontrakte, Devisentermingeschäfte und Swaps.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Vermögensgegenstände, für welche die Kursstellung auf der Grundlage von Geld- und Briefkursen erfolgt, werden grundsätzlich zum Geldkurs („Bid“) bewertet.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte. Die Gesellschaft nutzt zur Ermittlung der Verkehrswerte grundsätzlich externe Bewertungsmodelle. Die Verkehrswerte können auch von einem Emittenten, Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelt und mitgeteilt werden.

Die Gesellschaft bewertet Investmentanteile mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder mit einem aktuellen Kurs. Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit ihrem Nominalbetrag, die Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Vermögensgegenstände in ausländischer Währung werden zu den von WM-Company (17.00 Uhr) bereitgestellten Devisenkursen des Tages der Preisberechnung in Euro umgerechnet.

Stuttgart, den 1. April 2022

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 1003 51
70003 Stuttgart
Fritz-Elsas-Straße 31
70174 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de